



# Attityders inverkan på skuldsättning

Johan Almenberg (Riksbanken)

Annamaria Lusardi (George Washington U)

Jenny Säve-Söderbergh (Stockholms universitet)

Roine Vestman (Stockholms universitet)

[roine.vestman@ne.su.se](mailto:roine.vestman@ne.su.se)

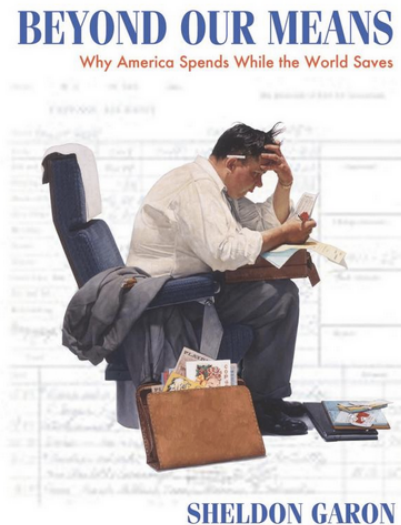
[www.ne.su.se/roinevestman](http://www.ne.su.se/roinevestman)

# Skuldsättning enligt ekonomisk teori

- Det finns många rationella motiv att låna
- Motiv att låna enligt ekonomisk teori
  1. Inkomst idag lägre än förväntad inkomst i framtiden
  2. En tillfälligt låg inkomst idag
  3. Engångsutgift för varaktig konsumtion/investering så stor att lån är ofrånkomligt (bostad, studier)
- Ekonomisk teori har ett friktionsfritt förhållningssätt till skuldsättning
  - Att låna idag är negativt sparande ( $C=I-S$ )
  - Inget utrymme för attityd eller överföring av attityd från t ex föräldrar till barn

# Attityder till skuldsättning och sparande

- Skuld ofta synonymt med synd (David Graeber, 2011)
- I många länder fostras man att spara, särskilt unga (Sheldon Garon, 2013)
- Hypotes: en subjektiv bias mot skuldsättning kan påverka lånebeteende



## Vår studie

- Vi undersöker om attityd till skulder påverkar skuldsättning, och om föräldrar påverkar sina barns attityd
- Telefonenkät (ca 1000 deltagare)
  - Individens attityd till skuldsättning och uppfattning om sin förälders attityd
  - Om privatekonomiska frågor har diskuterats dem emellan
- Registerdata
  - Skuldkvot (total skuld / disponibel inkomst) och socioekonomisk information, bl a utbildning och fastighetsvärden

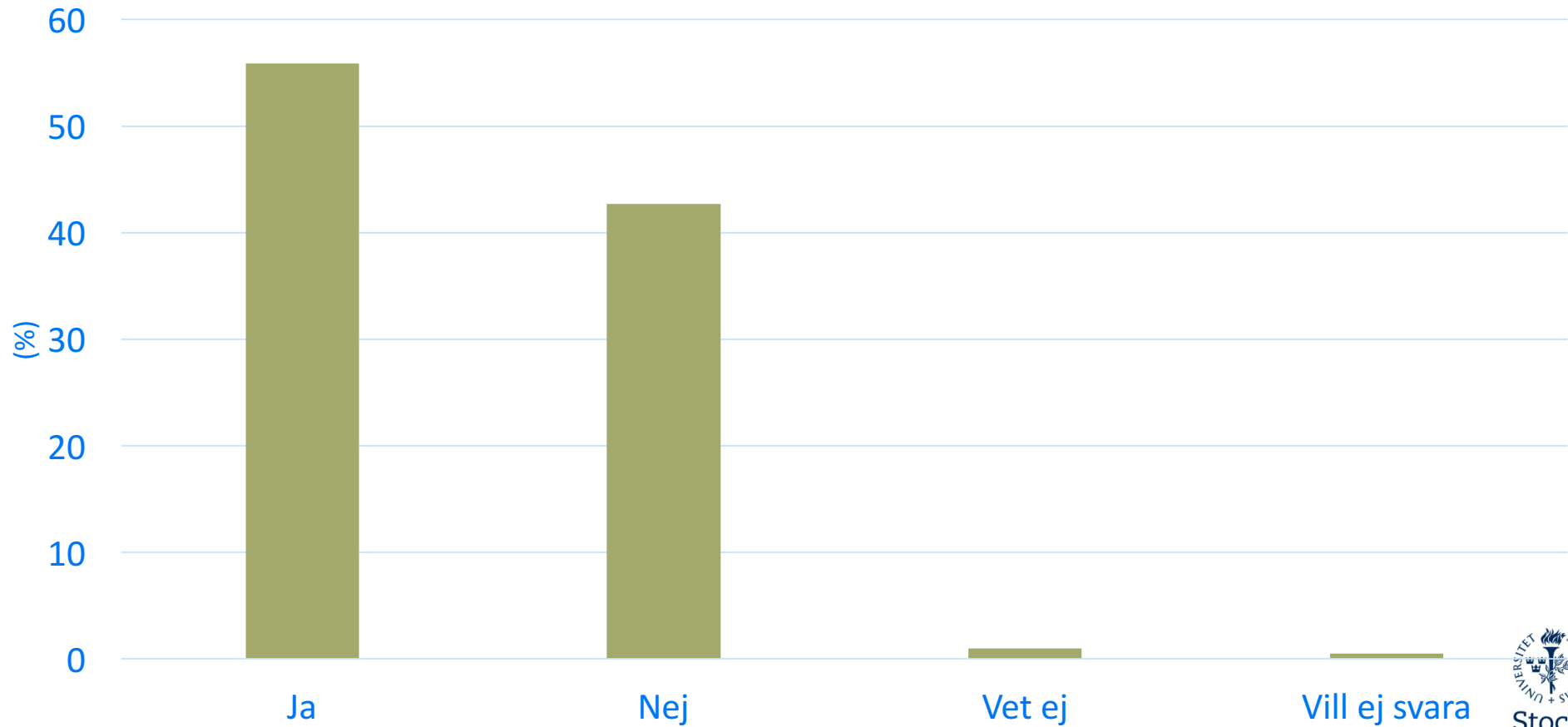
## Resultat

1. En majoritet av de tillfrågade uppger att de är obekväma med skulder
2. Föräldrars och barns attityder samvarier tydligt
3. Attityd och skuldsättning hänger ihop: obekväma har betydligt lägre skuldsättning

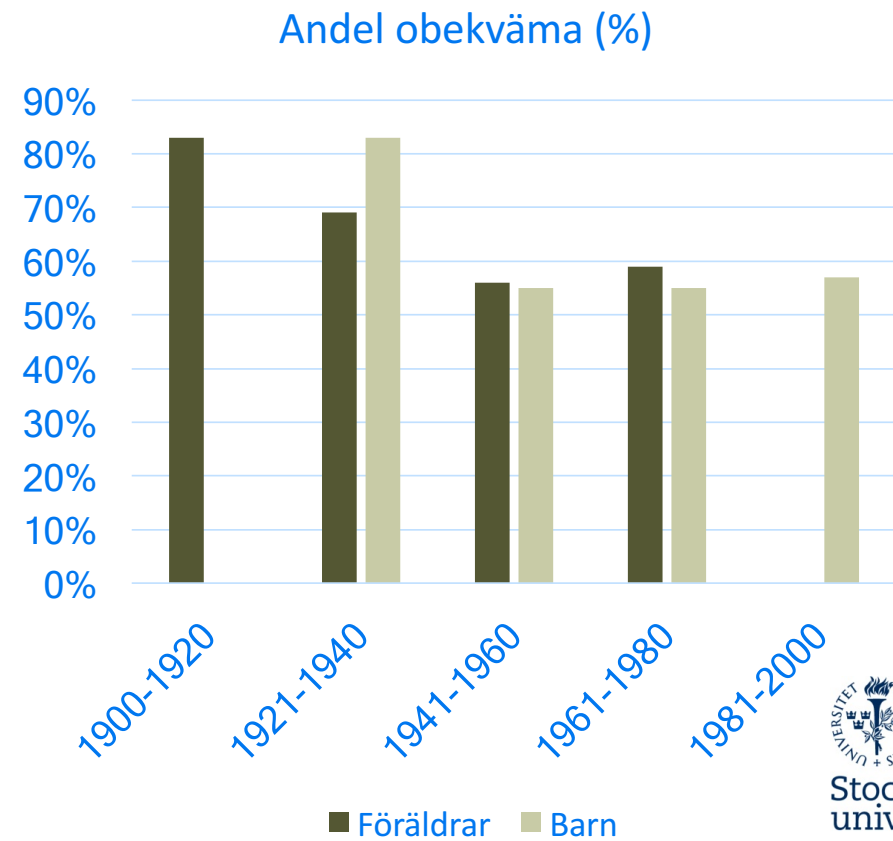
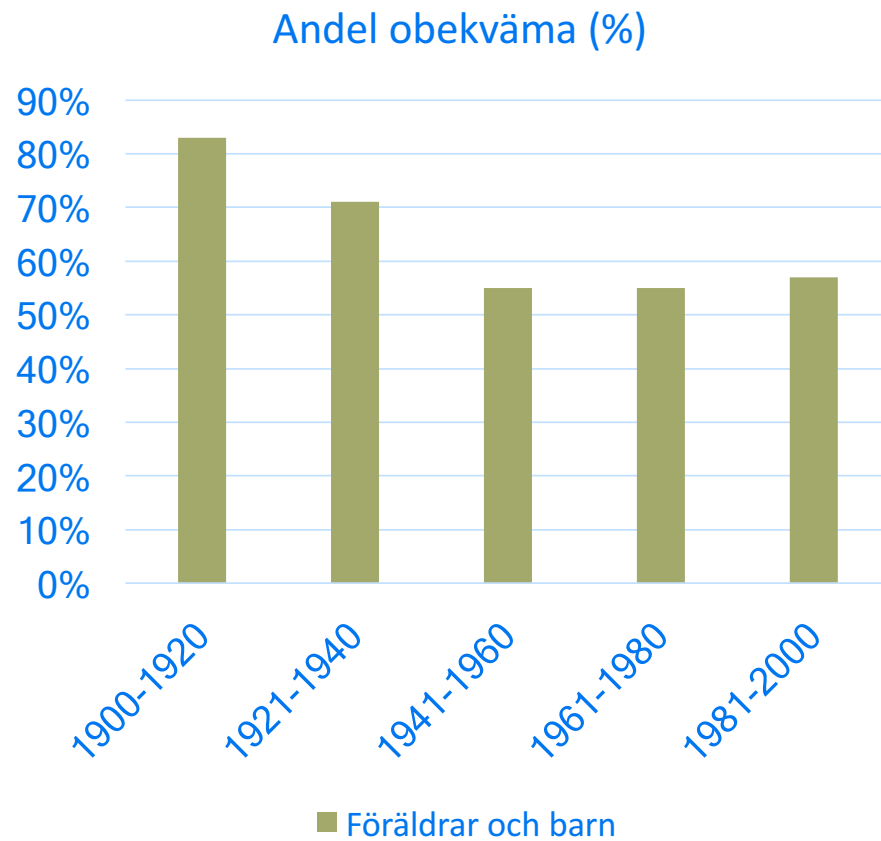
## Tre enkätfrågor

1. Känner du dig obekvämt med att ha skulder?
  - Ja
  - Nej
  - Vet ej
2. Skulle du säga att din mamma (pappa) känner sig obekvämt med skulder, eller om hon (han) inte är i livet, att hon (han) kände sig obekvämt med skulder?
  - Ja
  - Nej
  - Vet ej
3. Brukar din mamma (pappa) diskutera privatekonomiska frågor med dig, eller om hon (han) inte är i livet, brukade hon (han) diskutera privatekonomiska frågor med dig?
  - Ja
  - Nej
  - Vet ej

## Känner du dig obekväm med att ha skulder?



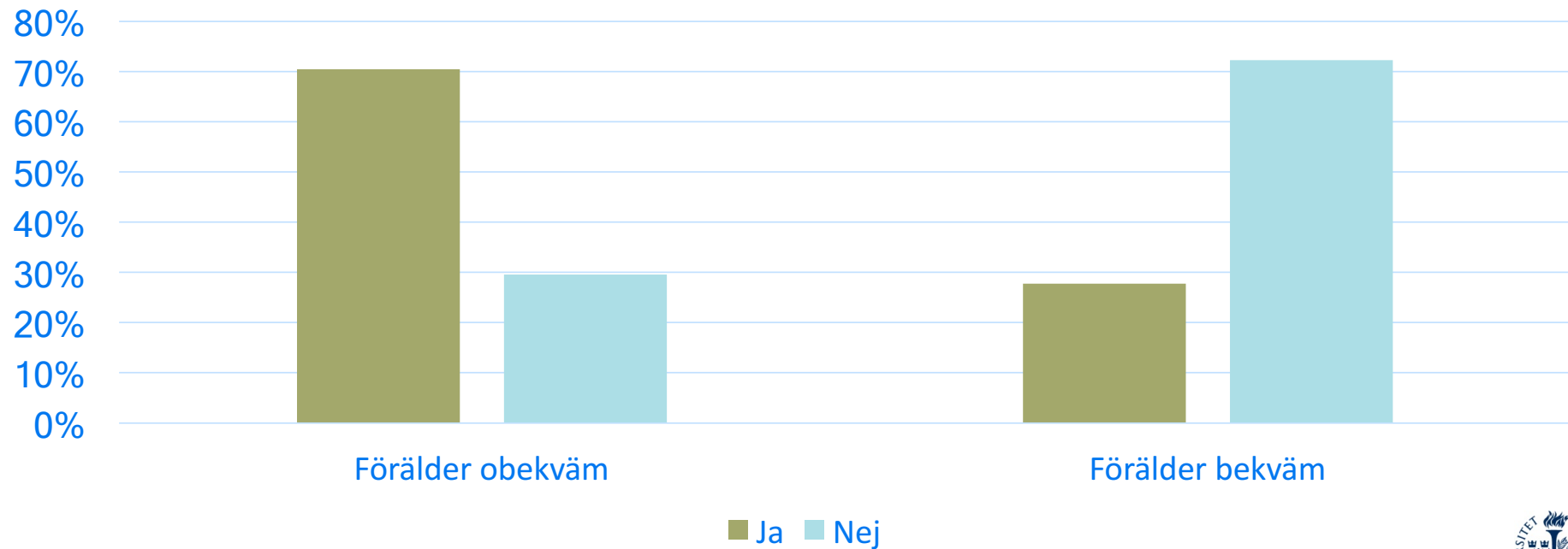
# Skillnad bland annat mellan äldre och yngre



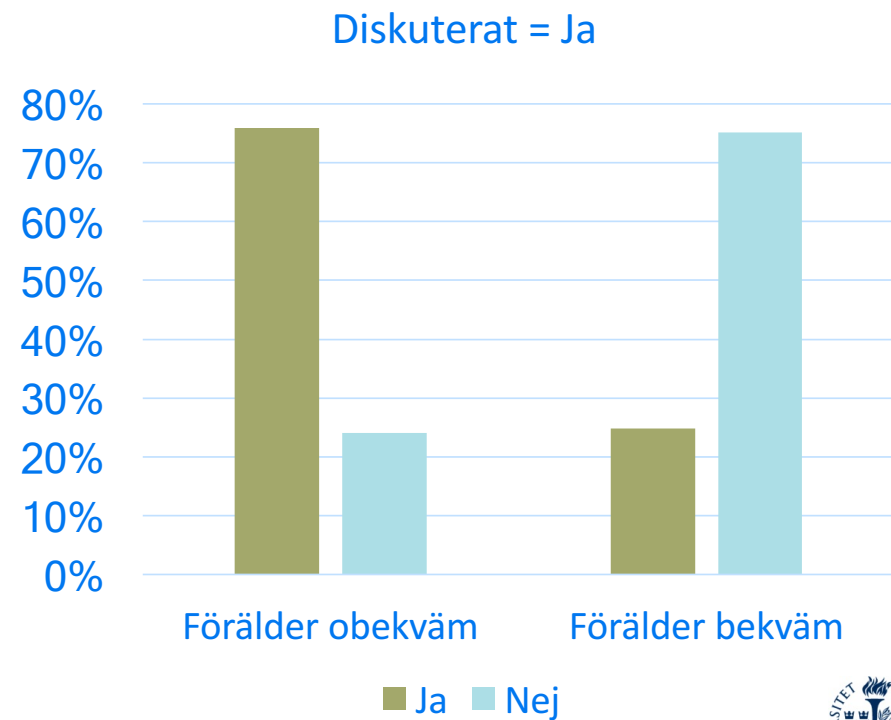
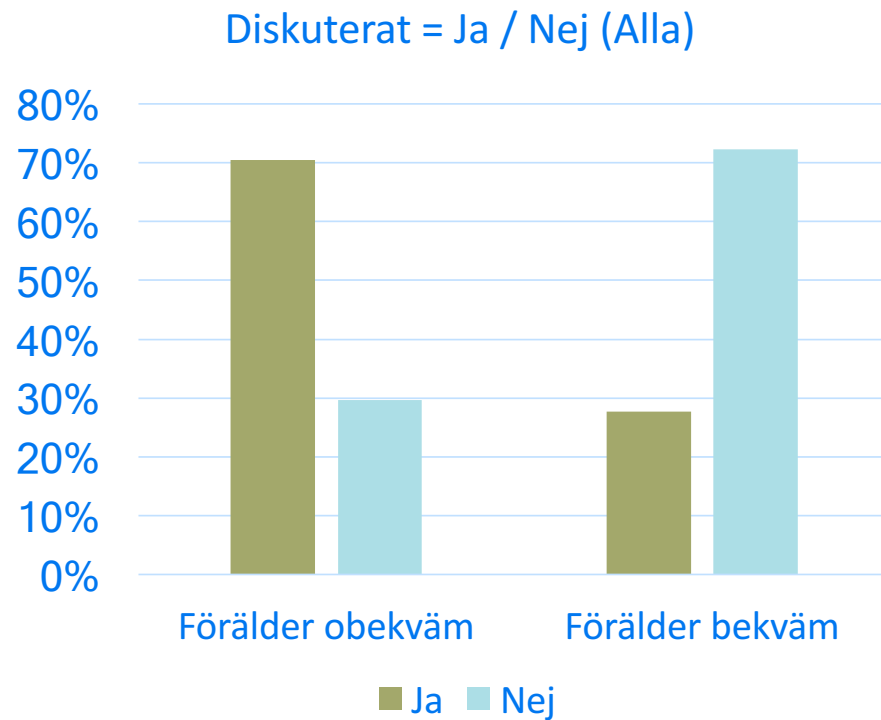


# Samvariation mellan barn och föräldrar

Känner du dig obekväm med att ha skulder?



# Samvariationen större om de diskuterat ekonomi



# Regressionsanalys: attityd påverkar skuldkvot

	Alla	Alla	Förälder bekväm	Förälder obekvä
Obekvä=Ja	-0.562**	-0.392***	0.127	-0.667***
Konstant	1.63***	0.903***	0.285	1.147
Kontroller	Nej	Ja	Ja	Ja
Observationer	728	728	230	498
R <sup>2</sup>	0.025	0.328	0.316	0.374

\*\*\*:  $p < 0.01$

# Sammanfattning

- En majoritet av de tillfrågade uppger att de är obekväma med skulder
- Föräldrars och barns attityder samvarier tydligt
- Attityd och skuldsättning hänger ihop: obekväma har betydligt lägre skuldsättning

## Attityd till skulder samvarierar med attityd till ändamål med lån, liksom med amorteringsvilja

	Obekväm	Bekväm
OK att låna för att...		
...köpa dyra kläder eller smycken	0.9%	1.4%
...köpa resa	4.1%	5.9%
...klara löpande hushållsutgifter	7.7%	3.7%
...köpa bil	81.6%	89.9%
...finansiera utbildning	95.9%	96.9%
Viktigt att amortera bolån	87.0%	79.0%